

证券代码：002130

证券简称：沃尔核材

深圳市沃尔核材股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-005

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	T. Rowe Price 及中金公司一行人
时间	2026 年 4 月 30 日
地点	深圳市坪山区兰景北路沃尔工业园综合楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 邱微女士、乐庭智联董事长 夏春亮先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、参观公司展厅</p> <p>二、双方沟通交流</p> <p>1、请介绍公司 2026 年一季度的业绩情况以及净利润同比下降的主要原因是什么？</p> <p>答：2026 年一季度，公司实现营业收入 20.32 亿元（未经审计），比上年同期增长 15.52%；其中，公司高速通信线与新能源汽车充电枪业务增速较快。</p> <p>公司 2026 年一季度营业收入虽较去年同期有所上升，但由于高毛利电力高压产品及风电业务收入有所下降，且原材料价格持续上升尚未传导至当期产品价格中，导致综合毛利率下降；另外，为提升市场占有率并增强竞争优势，公司持续加大业务拓展力度，推进新产品开发及性能优化，致使销售费用、管理费用、研发费用的投入较去年同期均有所增长；同时受美元、港币等外</p>

币汇率持续下降，公司汇兑损失增加，财务费用亦相应增加。在以上综合因素影响下，公司归母净利润较去年同期有所下降。

2、请问公司 448G 高速通信线产品的研发进展如何？

答：公司已完成单通道 448G 高速通信线样品开发、并交由重点客户验证中。

3、请问公司高速通信线业务是否有拓展新的客户？

答：公司高速通信线产品除了已经稳定合作的安费诺、豪利士、莫仕、泰科等知名企业外，公司还积极开发了如 Samtec 等重点客户，目前高速线样品在客户端测试验证中，整体业务进展较为顺利。

4、近期原材料价格上涨较快，请问公司高速通信线毛利受影响大吗？公司将采取什么措施去应对原材料涨价带来的不利影响？

答：鉴于公司原材料价格持续上升尚未传导至当期产品价格中，导致公司 2026 年一季度产品综合毛利率有所下降。公司积极关注铜等原材料的价格波动，以铜为主要原材料的公司大部分产品定价会参照铜价合理浮动，高速通信线的原材料中铜的占比较小，公司也将择机开展铜、银等原材料产品期货套期保值业务，对冲原材料价格波动风险，以保障主营业务持续、稳健发展。

5、请问公司如何看待铜和光的发展关系？

答：在 AI 技术高速迭代的浪潮下，产业链内多种技术路线加速探索、动态演进，光模块、铜缆分别应用于数据中心的不同地方，未来可能光模块、铜缆等多种方案并存。公司将持续关注高速通信线行业发展动态，紧跟技术发展趋势和客户实际需求，保持产品敏捷开发能力。

6、未来公司是否会考虑进入新的行业吗？或者收购现有产业链的下上游企业？

答：公司始终坚持聚焦主业的发展战略，围绕现有业务领域

	<p>持续深耕,不断提升技术能力和市场竞争力。对于新行业的拓展,公司始终保持审慎态度,且并购事项涉及较为复杂的程序,公司将在综合评估战略规划、行业发展前景、业务协同效应、成本等多项因素后审慎决策,并严格根据相关规定及时履行信息披露义务。</p> <p>7、请问公司目前的资本开支主要有哪些?</p> <p>答:公司资本开支主要围绕主营业务发展需要展开,以设备投入及必要的基建投入为主。其中,设备投入主要用于提升产能规模、优化产品结构及提高生产效率;基建投入则主要服务于生产经营配套及长期发展需求。整体来看,公司资本开支节奏与业务发展规划相匹配,保持审慎、合理的投入强度,以支持公司持续稳健发展。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单(如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2026年4月30日</p>